

МЕТОДИ ТА МОДЕЛІ ТОРГІВЕЛЬНИХ ІНДИКАТОРІВ ПОРТФЕЛІВ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

UDC 004.415.5

О. YAREMCHUK

METHODS AND MODELS OF TRADING INDICATORS OF SECURITIES PORTFOLIO

Аналіз інвестиційних якостей цінних паперів можна здійснювати з двох сторін: аналізуючи їх ринкову вартість і аналізуючи їх внутрішню вартість. У першому випадку досліджують ринкову кон'юнктуру цінних паперів, динаміку їх курсів. У другому випадку вивчається фінансово-економічний стан емітента, галузі, до якої належить цінний папір, а також суспільний попит. Тому історично сформувалося два основних методологічних підходи аналізу ринку цінних паперів – технічний метод і фундаментальний метод.

У своїй діяльності брокери і дилери найчастіше використовують технічний аналіз. Оскільки брокери і дилери виступають в якості посередників, то технічний аналіз застосовується ними для вироблення рекомендацій своїм клієнтам, тобто при консультативному обслуговуванні. Дилер, крім того, розміщує власні фінансові ресурси на ринку, тому технічний аналіз використовується ним також для ефективного управління портфелем власних коштів.

Технічний аналіз – це дослідження динаміки ринку, найчастіше за допомогою графіків, з метою прогнозування майбутнього напрямку руху цін. Якщо ціна акції в найближчому майбутньому зміниться, то цього передуватимуть характерні ознаки, виявити які можна за допомогою аналізу історії зміни цін.

В даний час, коли переважна частина фондових бірж стали електронними, брокери і дилери пропонують своїм клієнтам використовувати системи інтернет-трейдингу, що дозволяють здійснювати купівля і продаж цінних паперів за допомогою мережі Інтернет. Існує велика кількість систем інтернет-трейдингу: частина з них створені незалежними розробниками. Хоча всі системи інтернет-трейдингу виконують одні й ті ж завдання (виставлення заявок, передача торгових даних та ін.), все ж вони розрізняються по наявності додаткових функцій і налаштувань, швидкості виконання заявок, зручності інтерфейсу та інших параметрах. Загальна схема роботи системи інтернет-трейдингу представлена на рисунку 1.

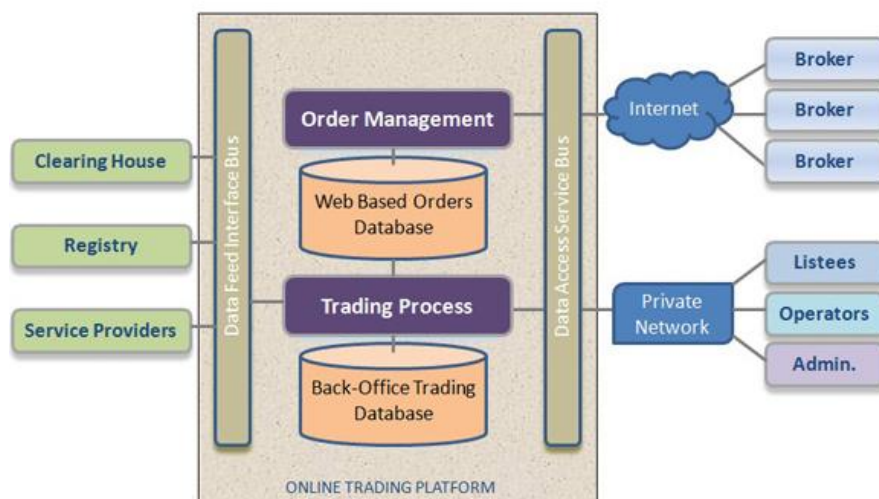


Рисунок 1. Архітектура системи Інтернет-трейдингу